



# **Raport roczny**

**Module Technologies Spółki Akcyjnej  
z siedzibą w Bielsku-Białej**

**za 2018 rok**

---

29 maja 2019 roku

## PISMO ZARZĄDU SPÓŁKI

Bielsko-Biała, 29 maja 2019 r.

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze

Przekazujemy Państwu Raport Roczny Spółki Module Technologies SA za 2018 rok.

Rok 2018 był najtrudniejszym rokiem w całej historii naszej Spółki, a wyniki finansowe odbiegają znacznie od założeń i oczekiwań Zarządu. Oczekiwaliśmy, że rok ten będzie podobnie jak rok 2017 kolejnym przełomowym rokiem zarówno jeżeli chodzi o kontynuację zmiany strategii działalności, dalszy wzrost przychodów oraz uzyskiwanie dodatniego wyniku finansowego zarówno na poziomie zysku operacyjnego jak i zysku netto. Niestety zarówno uwarunkowania rynkowe jak i zdarzenia losowe spowodowały, że na chwilę obecną Spółka znalazła się w bardzo trudnej sytuacji finansowej, a działania Zarządu skierowane musiały zostać w dużej mierze na bieżące zarządzanie płynnością Spółki.

Przyczyny obecnej sytuacji Spółki należy upatrywać w nieudanej z przyczyn zewnętrznych realizacji pierwszego kontraktu typu design and build na wykonanie studenckiego czterokondygnacyjnego kompleksu mieszkaniowego w Berlinie - na który składało się 284 modułów mieszkalnych. Na negatywny wynik z tego kontraktu wpłynęły przede wszystkim przyczyny losowe – w maju 2018 roku miała miejsce szkoda losowa (zalanie obiektu) która doprowadziła do wstrzymania budowy i zablokowała przepływy finansowe od inwestora. Brak bieżących przepływów spowodował postanie kolejnych problemów oraz opóźnień w realizacji planowanych kolejnych kontraktów, w szczególności realizacji kompleksu mieszkalno-usługowo-handlowego w Holandii, którego rozpoczęcie miało zapewnić Spółce wpływ gotówki na poziomie kilkunastu milionów złotych. Niestety na brak możliwości rozpoczęcia tego kontraktu oprócz przyczyn leżących po stronie Spółki przyczyniła się również postawa Zleceniodawcy.

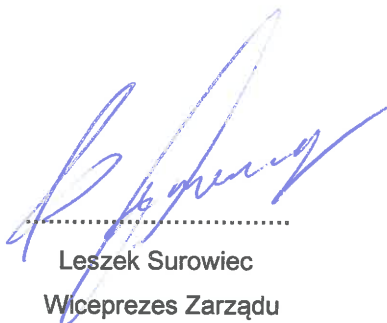
Z uwagi na opisane wyżej zdarzenia Zarząd w drugiej połowie roku podjął działania restrukturyzacyjne i naprawcze mające na celu zapewnienie „przetrwania” Spółki do czasu rozpoczęcia realizacji kontraktów oraz uzyskania przepływów z podstawowej działalności. Dokonano częściowej oraz podjęto negocjacje w celu dalszej restrukturyzacji zadłużenia, zaniechano nierentownej produkcji oraz pozyskiwano kolejne zewnętrzne źródła

finansowania na pokrywanie wysokich kosztów stałych Spółki, w szczególności kosztów zatrudnienia. Zreorganizowano również strukturę zatrudnienia do nowych potrzeb Spółki. Mamy nadzieję że podjęte działania okażą się satysfakcjonujące dla naszych akcjonariuszy, partnerów biznesowych i kontrahentów oraz pozwolą w dłuższej perspektywie na odbudowanie wartości Spółki Module Technologies SA.

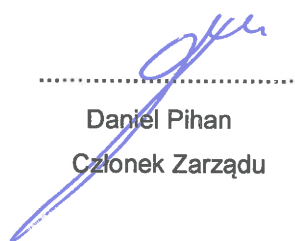
Z wyrazami szacunku i z podziękowaniem za współpracę i wsparcie,



Mirosław Pasieka  
Prezes Zarządu



Leszek Surowiec  
Wiceprezes Zarządu



Daniel Pihan  
Członek Zarządu

### WYBRANE DANE FINANSOWE

z bilansu na 31 grudnia 2018 roku oraz z rachunku zysków i strat za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2018 roku (wraz z danymi porównywalnymi z roku poprzedniego).

#### Wybrane pozycje bilansu:

Nazwa pozycji	Stan na:			
	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
	(dane w tys. zł)		(dane w tys. euro)	
<b>Aktywa trwałe,</b> w tym:	51 442	59 552	11 963	14 278
- wartości niematerialne i prawne	976	1 632	227	391
- rzeczowe aktywa trwałe	47 151	51 362	10 965	12 314
- należności długoterminowe	0	215	0	52
<b>Aktywa obrotowe,</b> w tym:	41 472	53 076	9 645	12 725
- należności krótkoterminowe	14 606	25 282	3397	6 062
- inwestycje krótkoterminowe	28	2 676	7	642
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	28	2 676	7	642
<b>Aktywa razem</b>	<b>92 914</b>	<b>112 628</b>	<b>21 608</b>	<b>27 003</b>
<b>Kapitał własny,</b> w tym:	- 21 102	3 138	- 4 907	752
- kapitał podstawowy	27 912	17 431	6 491	4 179
- kapitał zapasowy	12 815	12 815	2 980	3 073
- pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania,</b> w tym:	114 016	109 489	26 515	26 251
- zobowiązania długoterminowe	3 497	33 762	813	8 095
- zobowiązania krótkoterminowe	67 487	23 664	15 695	5 673
- rozliczenia międzyokresowe	31 835	48 090	7 403	11 530
<b>Pasywa razem</b>	<b>92 914</b>	<b>112 628</b>	<b>21 608</b>	<b>27 003</b>

## Wybrane pozycje rachunku zysków i strat:

Nazwa pozycji	Za okres:			
	01.01.2018 r. ÷ 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. ÷ 31.12.2017 r.	01.01.2018 r. ÷ 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. ÷ 31.12.2017 r.
	(dane w tys. zł)		(dane w tys. euro)	
Przychody netto ze sprzedaży	31 625	33 222	7 412	7 827
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	- 56 268	- 34 398	- 13 187	- 8 104
- amortyzacja	- 4 586	- 1 501	- 1 075	- 354
Zysk/strata ze sprzedaży	- 24 644	- 1 176	- 5 775	- 277
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	3 202	663	750	156
- dotacje	2 195	648	514	153
Zysk/strata z działalności operacyjnej	- 24 633	- 1 388	- 5 773	- 327
Zysk/strata brutto	- 30 350	- 5 317	- 7 113	- 1 253
Podatek dochodowy	- 4 371	2 591	- 1 024	610
Zysk/strata netto	- 34 721	- 2 726	- 8 137	- 642

Pozycje bilansu zostały przeliczone według kursu średniego euro opublikowanego przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy, pozycje zaś rachunku zysków i strat zostały przeliczone według kursu będącego średnią arytmetyczną kursów średnich euro opublikowanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca danego roku obrotowego. Są to (wartości odpowiednio dla roku 2018 oraz 2017):

- kurs na dzień bilansowy (31 grudnia): 4,3000 zł / 4,1709 zł
- średni kurs w okresie styczeń+grudzień: 4,2669 zł / 4,2447 zł

**UWAGA:** wersja porównywalna (dane za 2017 r.) różni się od publikowanej w raporcie rocznym za rok 2017. Powód korekty błędu oraz jej wpływ na pozycje bilansu oraz rachunku wyników opisano w sprawozdaniu finansowym (p. nota 4 „Korekta błędu” Dodatkowych Informacji i Wyjaśnień).

Bielsko-Biała, 29 maja 2019 r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE ZGODNOŚCI  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI**


Zarząd Spółki Module Technologies SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Ponadto Zarząd Spółki Module Technologies SA oświadcza, że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.




.....

Mirosław Pasięka  
Prezes Zarządu



.....

Leszek Surowiec  
Wiceprezes Zarządu



.....

Daniel Pihan  
Członek Zarządu

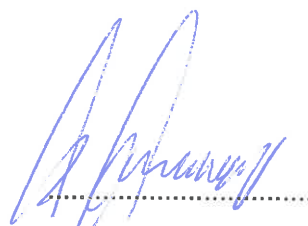
Bielsko-Biała, 29 maja 2019 r.

### OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

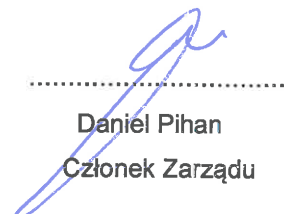
Zarząd Spółki Module Technologies SA oświadcza, że firma audytorska przeprowadzająca badanie rocznego sprawozdania finansowego, została wybrany zgodnie z przepisami prawa w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, jak również że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.



Mirosław Pasieka  
Prezes Zarządu



Leszek Surowiec  
Wiceprezes Zarządu



Daniel Pihan  
Członek Zarządu

**Integralną część niniejszego raportu stanowią:**

**Załącznik 1**

Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

**Załącznik 2**

Sprawozdanie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego

**Załącznik 3**

Stanowisko Zarządu odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania odmowy wyrażenia opinii

**Załącznik 4**

Sprawozdanie Zarządu z działalności Module Technologies Spółki Akcyjnej w 2018 roku

**Załącznik 5**

Informacje na temat stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego

---

*Raport Module Technologies SA za 2018 rok został sporządzony zgodnie z aktualnym stanem faktycznym i prawnym. Uwzględnia w szczególności wymogi określone w § 5 ust. 6.1, 6.2 oraz 6.3 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect”.*

---